

Cogeco International II

Société à responsabilité limitée

6C, Rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

R.C.S Luxembourg: B 172.888

Numéro : 106.827

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE – REDUCTION DE
CAPITAL – MODIFICATION DES STATUTS DU 22 DECEMBRE 2016.**

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-second day of December,

Before Maître Jean **SECKLER**, notary residing in Junglinster, Grand-Duchy of Luxembourg, undersigned,

was held an extraordinary general meeting of the sole shareholder of **Cogeco International II**, a *société à responsabilité limitée* (private limited liability company) duly formed and validly existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 6C, Rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand-Duchy of Luxembourg and registered with the *Registre de Commerce et des Sociétés*, Luxembourg (Trade and Companies Register) under number B 172.888 (the “**Company**”).

There appeared **Cogeco Communications (USA) L.P.** (formerly known as Acquisitions Cogeco Cable II L.P.), a Delaware limited partnership having its registered office at c/o The Corporation Trust Company, 1209 Orange Street Wilmington, New Castle County, Delaware 19801, USA (the “**Sole Shareholder**”),

here represented by Mr. Max Mayer, employee, residing professionally in Junglinster, by virtue of a power of attorney.

The said power of attorney, initialed *ne varietur*, shall remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

All the 66,477,391 shares representing the whole share capital of the Company were represented so that the meeting could validly decide on all the items of the agenda of which the Sole Shareholder has been duly informed.

The Sole Shareholder, through its proxy holder, requested the notary to enact that the agenda of the meeting is the following:

A G E N D A

1. Decrease of the share capital of the Company;
2. Subsequent amendments to article 6 of the articles of association of the Company; and
3. Miscellaneous.

After the foregoing was approved by the Sole Shareholder, the following resolutions have been taken:

FIRST RESOLUTION

It was resolved to decrease the share capital of the Company by an aggregate amount of USD 8,000,000 (eight million US Dollars) so as to reduce it from USD 574,222,131.55 (five hundred seventy-four million two hundred twenty-two thousand one hundred and thirty-one US Dollars and fifty-five cents) to USD 566,222,131.55 (five hundred sixty-six million two hundred twenty-two thousand one hundred and thirty-one US Dollars and fifty-five cents), without redemption and cancellation of shares of the Company, by reducing the par value of each class B mandatory redeemable preferred shares (the “**Class B MRPS**”) by an aggregate amount of USD 8,000,000 (eight million US Dollars) so that the aggregate par value of all the outstanding Class B MRPS be reduced from USD 149,370,044.80 (one hundred forty-nine million three hundred seventy thousand and forty-four US Dollars and eighty cents) to USD 141,370,044.80 (one hundred forty-one million three hundred seventy thousand and forty-four US Dollars and eighty cents).

It was subsequently noted that the amount of USD 8,000,000 (eight million US Dollars), corresponding to the amount of the decrease of the share capital of the Company, will be paid by the Company to the Sole Shareholder.

SECOND RESOLUTION

As a consequence of the foregoing resolutions, it was resolved to amend the article 6 of the articles of association of the Company to read it as follows:

“Art. 6. Capital. *The Company's share capital is set at USD 566,222,131.55 (five hundred sixty-six million two hundred twenty-two thousand one hundred and thirty-one US Dollars and fifty-five cents) divided into the following classes of shares:*

- 2,000 (two thousand) class A ordinary shares having the same par value and an aggregate par value of USD 17,822.20 (seventeen thousand eight hundred twenty-two US Dollars and twenty cents) (the “**Class A Ordinary Shares**”);
- 8,000 (eight thousand) class B ordinary shares having the same par value and an aggregate par value of USD 71,288.79 (seventy-one thousand two hundred eighty-eight US Dollars and seventy-nine cents) (the “**Class B Ordinary Shares**”);
- 48,925,028 (forty-eight million nine hundred twenty-five thousand and

twenty-eight) class A mandatory redeemable preferred shares having the same par value and an aggregate par value of USD 424,762,975.75 (four hundred twenty-four million seven hundred sixty-two thousand nine hundred seventy-five US Dollars and seventy-five cents) (the “**Class A MRPS**”); and

- 17,542,363 (seventeen million five hundred forty-two thousand three hundred and sixty-three) class B mandatory redeemable preferred shares having the same par value and an aggregate par value of USD 141,370,044.80 (one hundred forty-one million three hundred seventy thousand and forty-four US Dollars and eighty cents) (the “**Class B MRPS**” and together with the Class A MRPS, the “**MRPS**”);

(the Class A Ordinary Shares and the Class B Ordinary Shares are hereinafter collectively referred to as the “**Ordinary Shares**”; the Ordinary Shares and the MRPS are hereinafter collectively referred to as the “**Shares**” and individually as a “**Share**”).

The share capital may be increased or reduced from time to time by a resolution of the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, by a resolution taken by a vote of the shareholders representing at least seventy-five percent (75%) of the share capital.”

Costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its capital increase, have been estimated at about EUR 1,900.-

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing person acting through its attorney, the present deed is worded in English followed by a French translation and that in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will prevail.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Junglinster, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the attorney of the appearing person, he signed together with us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L’an deux mille seize, le vingt-deuxième jour de décembre,

Par-devant Maître Jean **SECKLER**, notaire de résidence à Junglinster, Grand-Duché de Luxembourg, soussigné.

S’est tenue une assemblée générale extraordinaire de l’associé unique de **Cogeco International II**, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 6C, Rue Gabriel Lippmann, L-5365

Munsbach et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 172.888 (la « **Société** »).

A comparu, **Cogeco Communications (USA) L.P.** (anciennement connue sous le nom Acquisitions Cogeco Cable II L.P.), un partnership de l'Etat du Delaware, ayant son siège social à c/o The Corporation Trust Company, 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801, USA (« **l'Associé Unique** »),

ici représentée par M. Max Mayer, employé, résidant professionnellement à Junglinster, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec ce dernier.

Les 66.477.391 parts sociales représentant l'intégralité du capital social de la Société étaient représentées de sorte que l'assemblée pouvait décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont l'Associé Unique a été préalablement informé.

L'Associé Unique, représenté par son mandataire, a prié le notaire d'acter que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant :

ORDRE DU JOUR:

1. Réduction du capital social de la Société;
2. Modifications subséquentes de l'article 6 des statuts de la Société; et
3. Divers.

Après que l'ordre du jour a été approuvé par l'Associé Unique, les résolutions suivantes ont été prises :

PREMIERE RESOLUTION

Il a été décidé de réduire le capital social de la Société d'un montant de 8.000.000 USD (huit millions de Dollars américains) afin de le réduire de 574.222.131,55 USD (cinq cent soixante-quatorze millions deux cent vingt-deux mille cent trente-un Dollars américains et cinquante-cinq cents) à 566.222.131,55 USD (cinq cent soixante-six millions deux cent vingt-deux mille cent trente-un Dollars américains et cinquante-cinq cents), sans rachat ni annulation de parts sociales de la Société, par diminution du pair comptable de chaque part sociale préférentielle à rachat obligatoire de classe B (les « **MRPS de Classe B** ») d'un montant global de 8.000.000 USD (huit millions de Dollars américains) afin que le pair comptable global de toutes les MRPS de Classe B émises soit réduit d'un montant de 149.370.044,80 USD (cent quarante-neuf millions trois cent soixante-dix mille quarante-quatre Dollars américains et quatre-vingt cents) à un montant 141.370.044,80 USD (cent quarante-et-un millions trois cent soixante-dix mille

quarante-quatre Dollars américains et quatre-vingt cents).

Il a ensuite été noté que le montant 8.000.000 USD (huit millions de Dollars américains) correspondant au montant de la première réduction du capital social de la Société, sera payé par la Société à l'Associé Unique.

SECONDE RESOLUTION

En conséquence des résolutions qui précèdent, il a été décidé de procéder à la modification de l'article 6 des statuts de la Société afin de le lire comme suit :

« Art. 6. Capital. Le capital social est fixé à 566.222.131,55 USD (cinq cent soixante-six millions deux cent vingt-deux mille cent trente-un Dollars américains et cinquante-cinq cents) divisé en différentes classes de parts sociales comme suit:

- 2.000 (deux mille) parts sociales ordinaires de classe A ayant le même pair comptable et un pair comptable global de 17.822,20 USD (dix-sept mille huit cent vingt-deux Dollars américains et vingt cents) (les « **Parts Sociales Ordinaires de Classe A ») ;**

- 8.000 (huit mille) parts sociales ordinaires de classe B ayant le même pair comptable et un pair comptable global de 71.288,79 USD (soixante-et-onze mille deux cent quatre-vingt-huit Dollars américains et soixante-dix-neuf cents) (les « **Parts Sociales Ordinaires de Classe B »);**

- 48.925.028 (quarante-huit millions neuf cent vingt-cinq mille vingt-huit) parts sociales préférentielles à rachat obligatoire de classe A ayant le même pair comptable et un pair comptable global de 424.762.975,75 USD (quatre cent vingt-quatre millions sept cent soixante-deux mille neuf cent soixante-quinze Dollars américains et soixante-quinze cents) (les « **MRPS de Classe A»); et**

- 17.542.363 (dix-sept millions cinq cent quarante-deux mille trois cent soixante-trois) parts sociales préférentielles à rachat obligatoire de classe B ayant le même pair comptable et un pair comptable global de 141.370.044,80 USD (cent quarante-et-un millions trois cent soixante-dix mille quarante-quatre Dollars américains et quatre-vingt cents) (les « **MRPS de Classe B » et ensemble avec les MRPS de Classe A, les « **MRPS** ») ;**

(les Parts Sociales Ordinaires de Classe A et les Parts Sociales Ordinaires de Classe B seront ci-après désignées collectivement comme les « **Parts Ordinaires »; les Parts Ordinaires et les MRPS seront ci-après désignées collectivement comme les « **Parts** » et individuellement la « **Part** »).**

Le capital social peut être augmenté ou réduit par résolution de l'associé unique ou en cas de pluralité d'associés, par résolution prise par un vote des associés représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social de la Société.»

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance a été levée.

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, honoraires ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombe à la Société en raison des présentes ou qui pourrait être dû au regard de la de l'augmentation de capital est évalué à environ EUR 1.900.-.

Le notaire instrumentant qui comprend et parle anglais acte par la présente qu'à la demande de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais suivi par une traduction française. A la demande de cette même personne et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

Dont acte, fait et passé à Junglinster, date qu'entête des présentes.

Et après lecture faite au comparant, il a signé avec nous, notaire, le présent acte.

(s): Max Mayer, Jean SECKLER

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, le 27 décembre 2016.

Relation GAC/2016/10401.

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le receveur, ff., (s.). Claire PIERRET
